Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B168314
Référence de publication : RESA_2016_024.305
Publié au RESA N° RESA_2016_024 le 28/06/2016
Déposé le 28/06/2016

EMG Iron Ore HC Lux S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
Siège social : 26, boulevard Royal
L- 2449 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B 168.314

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 13 JUIN 2016
NUMERO 16/35.715

In the year two thousand and sixteen, on the thirteenth day of June,

before Us, *Maître* Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of **EMG Iron Ore HC Lux S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 168.314 and with a share capital of USD 947,397,458 (the **Company**). The Company has been migrated from the State of Delaware, United States of America, to Luxembourg on April 10, 2012, pursuant to a notarial deed drawn up by *Maître* Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the *Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the **Memorial**) number 1604 on June 26, 2012. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended for the last time on January 25, 2016 pursuant to a deed of *Maître* Jacques Kesseler, notary residing in Pétange, published in the Memorial number 1379 on May 12, 2016.

THERE APPEARED:

1. **The Energy & Minerals Group Fund II, LP**, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 4788643;

2. **EMG Fund II Dutch Offshore Holdings, LP**, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 4985797;

3. **EMG Fund II Offshore Holdings, LP**, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with

the Secretary of State of the State of Delaware under file number 4942931;

4. **Centaurus Capital, LP**, a limited partnership organized under the laws of the State of Texas, having its registered office at 2800 Post Oak Boulevard, Suite 225, Houston, Texas 77056, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Texas under file number 801023162;

5. **McKenna & Associates, LLC**, a limited liability company organized under the laws of the State of Virginia, having its registered office at 2000, Clarendon Boulevard, Suite 200, Arlington, Virginia 22201, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Virginia under file number S139126-9;

6. **EMG Baffin Holdings Lux S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 26, boulevard Royal, L- 2449 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 168.467 and with a share capital of USD 455,774,633;

7. **031511 Investment Holdings LLC**, a limited liability company organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 2711, Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 4948708;

8. **91313 Investment Holdings LLC**, a limited liability company organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 5351057;

9. **EMG Iron Ore Phase 2 Co-Investment, L.P.**, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 615 South Dupont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 5691316;

10. **NGP Midstream & Resources, L.P.**, a Delaware limited partnership, having its registered office at 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 4287933;

11. **NGP M&R Offshore Holdings, L.P.**, a Delaware limited partnership, having its registered office at 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 4385931;

12. **Mary River Holdings LLC**, a limited liability company organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 5014607;

13. **Four Mile Investments Inc.**, a company incorporated in Ontario, with registered office at 9 Ridgefield Road, Toronto, Ontario M4N 3H7, Canada, registered in Ontario with the *Ministère du Commerce et des Relations Commerciales de l'Ontario* under number 1409955;

14. **Jowdat Waheed**, having his residence at 2300 Yonge Street, Box 2443,

Tower B, Suite 1702, Toronto, CDN-M4N 1E5, Toronto, Canada; and

15. **EMG Baffin Gamson Holdings LLC**, a limited liability company organized under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 615 South Du Pont Highway, Dover, Delaware 19901, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 5084420.

all here represented by Peggy Simon, private employee, with professional address in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, by virtue of fifteen (15) powers of attorney given under private seal.

The said proxies, after having been signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that they are the current shareholders of the Company (the **Shareholders**);

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

<u>AGENDA</u>

1. Waiver of the convening notices;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of twenty-seven million five hundred thousand United States Dollars (USD 27,500,000) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of nine hundred forty-seven million three hundred ninety-seven thousand four hundred fifty-eight United States Dollars (USD 947,397,458), to nine hundred seventy-four million eight hundred ninety-seven thousand four hundred fifty-eight United States Dollars (USD 974,897,458) by way of the issuance of five million five hundred thousand (5,500,000) class A shares, five million five hundred thousand (5,500,000) class B shares, five million five hundred thousand (5,500,000) class C shares, five million five hundred thousand (5,500,000) class D shares and five million five hundred thousand (5,500,000) class E shares, with a par value of one United States Dollar (USD 1) each, in registered form;

3. Subscription to and payment of the share capital increase specified in item 2. above by a contribution in cash;

4. Amendment the first paragraph of article 2 of the articles of association of the Company in order to reflect the share capital increase specified in item 2. above; and

Miscellaneous.

III. then the Shareholders, after deliberation, have taken unanimously the following resolutions:

<u>FIRST RESOLUTION</u>

The entirety of the Company’s share capital being represented before the undersigned notary, the Shareholders **RESOLVE** to waive the convening notices, considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

<u>SECOND RESOLUTION</u>

The Shareholders **RESOLVE** to increase the share capital of the Company by an amount of twenty-seven million five hundred thousand United States Dollars (USD 27,500,000) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of nine hundred forty-seven million three hundred ninety-seven thousand four hundred fifty-eight United States Dollars (USD 947,397,458), to nine hundred seventy-four million eight hundred ninety-seven thousand four hundred fifty-eight United States Dollars (USD 974,897,458) by way of the issuance of five million five hundred thousand (5,500,000) class A shares, five million five hundred thousand (5,500,000) class B shares, five million five hundred thousand (5,500,000) class C shares five million five hundred thousand (5,500,000) class D shares and five million five hundred thousand (5,500,000) class E shares, with a par value of one United States Dollar (USD 1) each, in registered form.

THIRD RESOLUTION

The Shareholders **RESOLVE** to approve and accept the following subscriptions and payments for the newly issued shares as set out below:

Intervention - Subscription - Payment

1. **The Energy & Minerals Group Fund II, LP**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) five hundred fifteen thousand six hundred eight (515,608) class A shares;

(ii) five hundred fifteen thousand six hundred eight (515,608) class B shares;

(iii) five hundred fifteen thousand six hundred nine (515,609) class C shares;

(iv) five hundred fifteen thousand six hundred nine (515,609) class D shares; and

(v) five hundred fifteen thousand six hundred nine (515,609) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of two million five hundred seventy-eight thousand forty-three United States Dollars (USD 2,578,043), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

2. **EMG Fund II Dutch Offshore Holdings, LP**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) ninety-three thousand one hundred eighty-one (93,181) class A shares;

(ii) ninety-three thousand one hundred eighty-one (93,181) class B shares;

(iii) ninety-three thousand one hundred eighty (93,180) class C shares;

(iv) ninety-three thousand one hundred eighty (93,180) class D shares; and

(v) ninety-three thousand one hundred eighty (93,180) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of four hundred sixty-five thousand nine hundred two United States Dollars (USD 465,902), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

3. **EMG Fund II Offshore Holdings, LP**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) ninety thousand six hundred eight (90,608) class A shares;

(ii) ninety thousand six hundred eight (90,608) class B shares;

(iii) ninety thousand six hundred nine (90,609) class C shares;

(iv) ninety thousand six hundred nine (90,609) class D shares; and

(v) ninety thousand six hundred nine (90,609) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of four hundred fifty-three thousand forty-three United States Dollars (USD 453,043), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

4. **Centaurus Capital, LP**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) one million two hundred four thousand three hundred forty-seven (1,204,347) class A shares;

(ii) one million two hundred four thousand three hundred forty-eight (1,204,348) class B shares;

(iii) one million two hundred four thousand three hundred forty-eight (1,204,348) class C shares;

(iv) one million two hundred four thousand three hundred forty-eight (1,204,348) class D shares; and

(v) one million two hundred four thousand three hundred forty-eight (1,204,348) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of six million twenty-one thousand seven hundred thirty-nine United States Dollars (USD 6,021,739), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

5. **McKenna & Associates, LLC**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) six thousand four hundred ninety-three (6,493) class A shares;

(ii) six thousand four hundred ninety-two (6,492) class B shares;

(iii) six thousand four hundred ninety-three (6,493) class C shares;

(iv) six thousand four hundred ninety-three (6,493) class D shares; and

(v) six thousand four hundred ninety-three (6,493) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of thirty-two thousand four hundred sixty-four United States Dollars (USD 32,464), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

6. **EMG Baffin Holdings Lux S.à r.l.**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) two million three hundred eighty-seven thousand nine hundred ten (2,387,910) class A shares;

(ii) two million three hundred eighty-seven thousand nine hundred ten (2,387,910) class B shares;

(iii) two million three hundred eighty-seven thousand nine hundred nine (2,387,909) class C shares;

(iv) two million three hundred eighty-seven thousand nine hundred ten

(2,387,910) class D shares; and

(v) two million three hundred eighty-seven thousand nine hundred ten (2,387,910) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of eleven million nine hundred thirty-nine thousand five hundred forty-nine United States Dollars (USD 11,939,549), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

7. **031511 Investment Holdings LLC**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) one hundred eighty-one thousand nine hundred fifty-nine (181,959) class A shares;

(ii) one hundred eighty-one thousand nine hundred fifty-nine (181,959) class B shares;

(iii) one hundred eighty-one thousand nine hundred fifty-eight (181,958) class C shares;

(iv) one hundred eighty-one thousand nine hundred fifty-eight (181,958) class D shares; and

(v) one hundred eighty-one thousand nine hundred fifty-eight (181,958) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of nine hundred nine thousand seven hundred ninety-two United States Dollars (USD 909,792), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

8. **91313 Investment Holdings LLC**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) one thousand three hundred seventy-five (1,375) class A shares;

(ii) one thousand three hundred seventy-five (1,375) class B shares;

(iii) one thousand three hundred seventy-five (1,375) class C shares;

(iv) one thousand three hundred seventy-five (1,375) class D shares; and

(v) one thousand three hundred seventy-five (1,375) class E shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of six thousand eight hundred seventy-five United States Dollars (USD 6,875), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

9. **EMG Iron Ore Phase 2 Co-Investment, L.P.**, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes for:

(i) one million eighteen thousand five hundred nineteen (1,018,519) class A shares;

(ii) one million eighteen thousand five hundred nineteen (1,018,519) class B shares;

(iii) one million eighteen thousand five hundred nineteen (1,018,519) class C shares;

(iv) one million eighteen thousand five hundred eighteen (1,018,518) class D shares; and

(v) one million eighteen thousand five hundred eighteen (1,018,518) class E

shares,

having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and fully pays them up by way of a cash contribution of five million ninety-two thousand five hundred ninety-three United States Dollars (USD 5,092,593), which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

The above cash contributions in an aggregate amount of twenty-seven million five hundred thousand United States Dollars (USD 27,500,000) is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

FOURTH RESOLUTION

The Shareholders **RESOLVE** to amend the first paragraph of article 2 of the Articles in order to reflect the increase of the share capital specified above and which shall henceforth read as follows:

*"Capital Structure. The share capital of the Company is set at nine hundred seventy-four million eight hundred ninety-seven thousand four hundred fifty-eight United States Dollars (USD 974,897,458) represented by one hundred ninety-four million nine hundred seventy-nine thousand four hundred ninety (194,979,490) class A shares (the "**Class A Shares**"), one hundred ninety-four million nine hundred seventy-nine thousand four hundred ninety (194,979,490) class B shares (the "**Class B Shares**"), one hundred ninety-four million nine hundred seventy-nine thousand four hundred ninety (194,979,490) class C shares (the "**Class C Shares**"), one hundred ninety-four million nine hundred seventy-nine thousand four hundred ninety-five (194,979,495) class D shares (the "**Class D Shares**") and one hundred ninety-four million nine hundred seventy-nine thousand four hundred ninety-three (194,979,493) class E shares (the "**Class E Shares**" and all together referred to as the "**Shares**"), all in registered form, with a par value of one United States Dollar (USD 1) each, all subscribed and fully paid-up. All Shares shall be identical with each other in every respect except as otherwise provided in these Articles or in the Shareholders Agreement."*

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Echternach, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, the latter signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA VERSION FRANCAISE DE L'ACTE QUI PRECEDE :

L'an deux mille seize, le treizième jour de juin,

par-devant Nous, Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des associés de **EMG Iron Ore HC Lux S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 26, boulevard

Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 168.314 et disposant d'un capital social de USD 947.397.458 (la **Société**). La Société a été migrée de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, à Luxembourg le 10 avril 2012, suivant un acte rédigé par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le **Mémorial**) numéro 1604 le 26 juin 2012. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois le 25 janvier 2016 suivant un acte de Maître Jacques Kesseler, notaire de résidence à Pétange, publié au Mémorial numéro 1379 le 12 mai 2016.

ONT COMPARU:

1. **The Energy & Minerals Group Fund II, LP**, une société en commandite régie par les lois de l'Etat du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 4788643 ;

2. **EMG Fund II Dutch Offshore Holdings, LP**, une société en commandite régie par les lois de l'Etat du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 4985797 ;

3. **EMG Fund II Offshore Holdings, LP**, une société en commandite régie par les lois de l'Etat du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 4942931 ;

4. **Centaurus Capital, LP**, une société en commandite régie par les lois de l'Etat du Texas, dont le siège social est établi au 2800 Post Oak Boulevard, Suite 225, Houston, Texas, 77056, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'État du Texas sous le numéro de dossier 801023162 ;

5. **McKenna & Associates, LLC**, une société à responsabilité limitée régie par les lois de l'Etat de Virginie, dont le siège social est établi au 2000, Clarendon Boulevard, Suite 200, Arlington, Virginie 22201, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat de Virginie sous le numéro de dossier S139126-9 ;

6. **EMG Baffin Holdings Lux S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 168.467 et disposant d'un capital social de USD 455.774.633;

7. **031511 Investment Holdings LLC**, une société à responsabilité limitée régie par les lois de l'Etat du Delaware, dont le siège social est établi au 2711, Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 4948708 ;

8. **91313 Investment Holdings LLC**, une société à responsabilité limitée

régie par les lois de l'Etat du Delaware dont le siège social est établi au 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 5351057 ;

9. **EMG Iron Ore Phase 2 Co-Investment, LP**, une société en commandite régie par les lois de l'Etat du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 5691316 ;

10. **NGP Midstream & Resources, L.P.**, une société en commandite du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 4287933 ;

11. **NGP M&R Offshore Holdings, L.P.**, une société en commandite du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 4385931 ;

12. **Mary River Holdings LLC**, une société à responsabilité limitée régie par les lois de l'État du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 5014607 ;

13. **Four Mile Investments Inc.**, une société constituée en Ontario, dont le siège social est établi au 9 Ridgefield Road, Toronto, Ontario M4N 3H7, Canada, immatriculée en Ontario auprès du Ministère du Commerce et des Relations Commerciales de l'Ontario sous le numéro 1409955 ;

14. **Jowdat Waheed**, domicilié au 2300 Yonge Street, Box 2443, Tower B, Suite 1702, Toronto, CDN M4 N 1E5, Canada; et

15. **EMG Baffin Gamson Holdings LLC**, une société à responsabilité limitée régie par les lois de l'Etat du Delaware, dont le siège social est établi au 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro de dossier 5084420.

tous ici représentés par Peggy Simon, employée privée, dont l'adresse professionnelle est située à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, en vertu de quinze (15) procurations données sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées "*ne varietur*" par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. qu'elles sont les actuels associés de la Société (les **Associés**) ;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

ORDRE DU JOUR

1. Renonciation aux formalités de convocation ;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de vingt-sept

millions cinq cent mille dollars américains (USD 27.500.000) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de neuf cent quarante-sept millions trois cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent cinquante-huit dollars américains (USD 947.397.458), à neuf cent soixante-quatorze millions huit cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent cinquante-huit dollars américains (USD 974,897,458) par voie de l'émission de cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe A, cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe B, cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe C, cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe D et cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe E, ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, sous forme nominative ;

3. Souscription à et libération de l'augmentation de capital social mentionnée au point 2. ci-dessus par un apport en numéraire ;

4. Modification du premier paragraphe de l'article 2 des statuts de la Société afin d'y refléter l'augmentation du capital social mentionnée au point 2. ci-dessus; et

5. Divers.

III. suite à quoi, les Associés, après délibération, ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'intégralité du capital social de la Société étant représenté par devant le notaire instrumentant, les Associés **DECIDENT** de renoncer aux formalités de convocation, se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué à l'avance.

DEUXIEME RESOLUTION

Les Associés **DECIDENT** d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de vingt-sept millions cinq cent mille dollars américains (USD 27.500.000) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de neuf cent quarante-sept millions trois cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent cinquante-huit dollars américains (USD 947.397.458), à neuf cent soixante-quatorze millions huit cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent cinquante-huit dollars américains (USD 974,897,458) par voie de l'émission de cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe A, cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe B, cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe C, cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe D et cinq millions cinq cent mille (5.500.000) parts sociales de classe E, ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, sous forme nominative.

TROISIEME RESOLUTION

Les Associés **DECIDENT** d'approuver et d'accepter les souscriptions suivantes et les libérations des parts sociales nouvellement émises comme suit:

Intervention - Souscription – Libération

1. The Energy & Minerals Group Fund II, LP, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) cinq cent quinze mille six cent huit (515.608) parts sociales de classe A;

(ii) cinq cent quinze mille six cent huit (515.608) parts sociales de classe B;

(iii) cinq cent quinze mille six cent neuf (515.609) parts sociales de classe C;

(iv) cinq cent quinze mille six cent neuf (515.609) parts sociales de classe D ; et

(v) cinq cent quinze mille six cent neuf (515.609) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de deux millions cinq cent soixante-dix-huit mille quarante-trois dollars américains (USD 2.578.043), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

2. **EMG Fund II Dutch Offshore Holdings, LP**, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) quatre-vingt-treize mille cent quatre-vingt et-un (93.181) parts sociales de classe A ;

(ii) quatre-vingt-treize mille cent quatre-vingt et-un (93.181) parts sociales de classe B ;

(iii) quatre-vingt-treize mille cent quatre-vingt (93.180) parts sociales de classe C ;

(iv) quatre-vingt-treize mille cent quatre-vingt (93.180) parts sociales de classe D ; et

(v) quatre-vingt-treize mille cent quatre-vingt (93.180) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de quatre cent soixante-cinq mille neuf cent deux dollars américains (USD 465.902), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

3. **EMG Fund II Offshore Holdings, LP**, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) quatre-vingt-dix mille six cent huit (90.608) parts sociales de classe A ;

(ii) quatre-vingt-dix mille six cent huit (90.608) parts sociales de classe B ;

(iii) quatre-vingt-dix mille six cent neuf (90.609) parts sociales de classe C ;

(iv) quatre-vingt-dix mille six cent neuf (90.609) parts sociales de classe D ; et

(v) quatre-vingt-dix mille six cent neuf (90.609) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de quatre cent cinquante-trois mille quarante-trois dollars américains (USD 453.043), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

4. **Centaurus Capital, LP**, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) un million deux cent quatre mille trois cent quarante-sept (1.204.347) parts sociales de classe A ;

(ii) un million deux cent quatre mille trois cent quarante-huit (1.204.348) parts sociales de classe B ;

(iii) un million deux cent quatre mille trois cent quarante-huit (1.204.348)

parts sociales de classe C ;

(iv) un million deux cent quatre mille trois cent quarante-huit (1.204.348) parts sociales de classe D ; et

(v) un million deux cent quatre mille trois cent quarante-huit (1.204.348) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de six millions vingt-et-un mille sept cent trente-neuf dollars américains (USD 6.021.739), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

5. McKenna & Associates, LLC, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) six mille quatre cent quatre-vingt-treize (6.493) parts sociales de classe A ;

(ii) six mille quatre cent quatre-vingt-douze (6.492) parts sociales de classe B ;

(iii) six mille quatre cent quatre-vingt-treize (6.493) parts sociales de classe C ;

(iv) six mille quatre cent quatre-vingt-treize (6.493) parts sociales de classe D ; et

(v) six mille quatre cent quatre-vingt-treize (6.493) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de trente-deux mille quatre-cent-soixante-quatre dollars américains (USD 32.464), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

6. EMG Baffin Holdings Lux S.à r.l., précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent dix (2.387.910) parts sociales de classe A ;

(ii) deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent dix (2.387.910) parts sociales de classe B ;

(iii) deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent neuf (2.387.909) parts sociales de classe C ;

(iv) deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent dix (2.387.910) parts sociales de classe D ; et

(v) deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent dix (2.387.910) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de onze millions neuf cent trente-neuf mille cinq cent quarante-neuf dollars américains (USD 11.939.549), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

7. 031511 Investment Holdings LLC, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) cent quatre-vingt-et-un mille neuf cent cinquante-neuf (181.959) parts sociales de classe A ;

(ii) cent quatre-vingt-et-un mille neuf cent cinquante-neuf (181.959) parts sociales de classe B ;

(iii) cent quatre-vingt-et-un mille neuf cent cinquante-huit (181.958) parts sociales de classe C ;

(iv) cent quatre-vingt-et-un mille neuf cent cinquante-huit (181.958) parts sociales de classe D ; et

(v) cent quatre-vingt-et-un mille neuf cent cinquante-huit (181.958) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de neuf cent neuf mille sept cent quatre-vingt-douze dollars américains (USD 909.792), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

8. **91313 Investment Holdings LLC**, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) mille trois cent soixante-quinze (1.375) parts sociales de classe A ;

(ii) mille trois cent soixante-quinze (1.375) parts sociales de classe B ;

(iii) mille trois cent soixante-quinze (1.375) parts sociales de classe C ;

(iv) mille trois cent soixante-quinze (1.375) parts sociales de classe D ; et

(v) mille trois cent soixante-quinze (1.375) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de six mille huit cent soixante-quinze dollars américains (USD 6.875), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

9. **EMG Iron Ore Phase 2 Co-Investment, L.P.**, précitée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à:

(i) un million dix-huit mille cinq cent dix-neuf (1.018.519) parts sociales de classe A ;

(ii) un million dix-huit mille cinq cent dix-neuf (1.018.519) parts sociales de classe B ;

(iii) un million dix-huit mille cinq cent dix-neuf (1.018.519) parts sociales de classe C ;

(iv) un million dix-huit mille cinq cent dix-huit (1.018.518) parts sociales de classe D ; et

(v) un million dix-huit mille cinq cent dix-huit (1.018.518) parts sociales de classe E,

ayant une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1) chacune, et les libère intégralement par voie d'un apport en numéraire de cinq millions quatre-vingt-douze mille cinq cent quatre-vingt-treize dollars américains (USD 5.092.593), qui sera affecté au compte nominal de capital social de la Société.

Les apports en numéraire mentionnés ci-dessus d'un montant total de vingt-sept millions cinq cent mille dollars américains (USD 27.500.000) sont désormais à la libre disposition de la Société, la preuve en étant apporté au notaire instrumentant.

QUATRIEME RESOLUTION

Les Associés **DECIDENT** de modifier le premier paragraphe de l'article 2 des Statuts afin de refléter l'augmentation de capital social mentionnée ci-dessus et celui-

ci aura désormais la teneur suivante.

*"Structure financière. Le capital social de la Société est fixé à neuf cent soixante-quatorze millions huit cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent cinquante-huit dollars américains (USD 974,897,458) représenté par cent quatre-vingt-quatorze millions neuf cent soixante-dix-neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix (194.979.490) parts sociales de classe A (les "***Parts Sociales de Classe A***"), cent quatre-vingt-quatorze millions neuf cent soixante-dix-neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix (194.979.490) parts sociales de classe B (les "***Parts Sociales de Classe B***"), cent quatre-vingt-quatorze millions neuf cent soixante-dix-neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix (194.979.490) parts sociales de classe C (les "***Parts Sociales de Classe C***"), cent quatre-vingt-quatorze millions neuf cent soixante-dix-neuf mille quatre cent quatre-vingt-quinze (194.979.495) parts sociales de classe D (les "***Parts Sociales de Classe D***") et cent quatre-vingt-quatorze millions neuf cent soixante-dix-neuf mille quatre cent quatre-vingt-treize (194.979.493) parts sociales de classe E (les "***Parts Sociales de Classe E***" et ensemble désignées les "***Parts Sociales***"), toutes sous forme nominative, d'une valeur nominale de un dollar américain (USD 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées. Toutes les Parts Sociales seront identiques à tout égard, sauf s'il en est autrement stipulé dans les présents Statuts ou dans le Pacte d'Associés."*

DECLARATION

Le notaire instrumentant, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes ci-dessus, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaut.

Dont acte, le présent acte notarié est passé à Echternach, à la date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au mandataire des parties comparantes, ce dernier a signé avec nous, le notaire, le présent acte original.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 20 juin 2016

Relation : GAC/2016/4787

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 27 juin 2016